
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT

LA 31 DECEMBRIE 2019

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA

CUPRINS

PAGINA

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	1
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	4
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	5 - 9
SITUATIA INDICATORILOR	10

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale		58,000,858	70,853,173
Fond comercial		11,613,659	11,613,659
Drepturi de utilizare		-	15,313,454
Imobilizări necorporale		16,713,873	19,112,495
Investitii in entitati asociate		20,550,765	20,550,765
Investitii imobiliare		79,592,475	79,620,539
Total active imobilizate		186,471,630	217,064,086
Active circulante			
Stocuri	5	33,350,664	56,619,537
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	128,803,661	161,853,182
Cheltuieli înregistrate în avans		442,114	625,366
Numerar și echivalente de numerar	7	6,629,769	6,485,459
Total active circulante		169,226,207	225,583,545
Total active		355,697,837	442,647,631
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	8	68,698,617	68,698,617
Prime de capital		2,021,064	2,021,064
Rezerve		35,841,091	42,770,826
Rezerve de reevaluare		13,168,212	13,464,749
Pierderi legate de instrumente de capital		(113,274)	-
Actiuni proprii		(171,759)	(184,573)
Rezultatul curent		7,117,235	6,359,367
Rezultat reportat		27,731,591	30,722,556
Total capitaluri proprii		154,292,777	163,852,605
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	9	16,914,156	13,092,888
Datorii privind impozitul amânat		7,128,092	7,709,804
Datorii comerciale și alte datorii pe termen lung		0	1,256,992
Obligatii din leasing financiar	9	0	8,248,505
Total datorii pe termen lung		24,042,248	30,308,189
Datorii curente			
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung		4,137,405	4,239,778
Imprumuturi pe termen scurt		13,698,658	23,350,696
Datorii comerciale și alte datorii	10	158,317,899	210,866,154
Alte impozite și obligatii privind asigurarile sociale		1,204,445	2,245,529
Venituri înregistrate în avans		0	0
Provizioane		55,096	55,096
Datorii privind impozitul pe profit		(50,689)	92,639
Partea curenta obligatii din leasing financiar		0	7,636,945
Total datorii curente		177,362,813	248,486,836
Total datorii		201,405,061	278,795,025
Total capitaluri proprii și datorii		355,697,837	442,647,630

ROPHARMA SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2018	2019
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	11	400,491,166	495,183,360
Alte venituri	12	9,435,617	13,082,375
Total venituri din exploatare		409,926,783	508,265,735
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(330,406,264)	(420,303,073)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	13	(44,264,877)	(49,446,491)
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		770,492	347,188
Servicii prestate de terti		(5,451,748)	(6,055,611)
Ajustari de valoare pentru activele circulante		128,422	129,243
Amortizarea pentru activele imobilizate		(4,283,613)	(11,931,879)
Alte cheltuieli operationale	14	(17,820,236)	(11,374,165)
Total cheltuieli din exploatare		(401,328,125)	(498,634,789)
Rezultat din exploatare		8,598,658	9,630,946
Venituri financiare		172,579	(123,111)
Costuri financiare		(446,616)	(2,007,223)
Rezultat financiar		(274,038)	(2,130,334)
Profit înainte de impozitare		8,324,620	7,500,612
Impozit pe profit curent		(1,092,892)	(1,171,587)
Impozit pe profit amanat		(114,494)	30,341
Profit din activitati continue		7,117,235	6,359,366
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		2,409,467	3,825,328
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(385,415)	(612,052)
Alte elemente ale rezultatului global, exclusi taxe		2,024,052	3,213,276
Total rezultat global		9,141,287	9,572,642
Rezultat pe actiune		0.014	0.012

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 28 februarie 2020 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

Nota	2018	2019
Profit net	7,117,235	6,359,367
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	4,283,613	11,931,879
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	446,616	2,007,043
Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar	(172,579)	123,111
Ajustari de depreciere pentru stocuri	46,269	(13,637)
Ajustari de depreciere pentru creante	(541,516)	(115,606)
Pierdere/(Profit) din cedarea activelor fixe	(770,492)	(347,188)
Cheltuieli/(Venituri) cu Impozitul Amanat	114,494	(30,341)
Pierdere/(Profit) din reevaluarea investitiilor imobiliare	(3,448,032)	(3,770,105)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	7,075,608	16,144,523
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere)/scadere a stocului	5,307,244	(23,255,236)
(Crestere)/scadere a creantelor comerciale si alte creante	(68,952,529)	(33,117,169)
Crestere/(scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	71,524,483	65,507,501
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare	14,954,806	25,279,618
Impozit pe profit platit	(1,092,892)	(1,032,401)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare	13,861,914	24,247,217
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(3,147,812)	(21,917,592)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(1,815,495)	(2,398,622)
Intrari drepturi de utilizare		(17,242,670)
Achizitii de investitii imobiliare	(43,461,374)	3,742,041
Incasari din vanzari de imobilizari	1,510,930	2,623,080
Dobanzi incasate	18,388	19,866
Rascumparari din actiuni proprii	(171,759)	(12,814)
Numerar net din/(utilizat in) activitatile de investitii	(47,067,121)	(35,186,712)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Imprumuturi (platite) in timpul anului	(2,646,921)	(4,155,392)
Imprumuturi primite in timpul anului	22,313,038	-
Dobanzi platite	(129,815)	(734,908)
Plati aferente contractelor de leasing	0	(7,665,211)
Numerar net din/(utilizat in) activitatile de finantare	19,536,301	(12,555,511)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(13,814,614)	(23,495,006)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	6,745,725	6,629,769
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	(7,068,889)	(16,865,237)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei include:		
Conturi la banci si numerar	6,629,769	6,485,459
Linii de credit	(13,698,658)	(23,350,696)
Total	(7,068,889)	(16,865,237)

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat din rezerve din evaluare	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Pierderi legate de instrument e de capital	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2019	51,126,741	17,571,876	2,021,064	4,958,693	30,882,397	(171,759)	1,995,880	12,941,604	13,168,212	37,483,217	(17,571,876)	(113,274)	154,292,775
Rezultatul global curent							6,359,366						
Impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare									(612,052)				(612,052)
Rezerva din Reevaluare									3,825,328				3,825,328
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare								2,916,740	(2,916,740)				-
Total alte elemente ale rezultatului global													
Alocari la rezerva legala				416,231			(416,231)						-
Alocari la alte rezerve					6,513,504		(6,513,504)						-
Diferente de translatare													
Miscari actiuni proprii						(12,814)	(113,274)					113,274	(12,814)
Rezultat din corectare de erori													
31 decembrie 2019	51,126,741	17,571,876	2,021,064	5,374,924	37,395,901	(184,573)	1,312,237	15,858,344	13,464,748	37,483,217	(17,571,876)	0	163,852,603

NOTA 5. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Marfuri in depozite si farmacii	29,374,913	53,686,838
Marfuri program national CVR	3,391,878	1,288,436
Marfuri in curs de aprovizionare	431,974	1,443,167
Avansuri pentru achizitii de marfuri	1,485	41,631
Materiale consumabile si ambalaje	150,414	159,466
Total	33,350,664	56,619,537

NOTA 6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Miscarile ajustarilor pentru deprecierea creantelor au fost incluse in "Ajustari de valoare pentru activele circulante" in situatia rezultatului global.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Creante comerciale	84,203,978	76,145,293
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(7,236,903)	(7,121,298)
Creante program national CVR	41,791,898	88,954,001
Creante de la entitatile din grup	3,939,399	220,885
Debitori diversi si alte creante	3,764,476	3,375,600
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(773,559)	(773,559)
Total active financiare altele decat numerarul clasificate ca imprumuturi si creante	125,689,289	160,800,922
Creante in legatura cu salariatii	49,786	13,571
Alte creante fata de bugetul de stat	2,980,654	894,839
Plati anticipate (avansuri)	83,932	143,850
Total	128,803,661	161,853,182

Valorile juste ale creantelor comerciale si de alta natura clasificate ca fiind credite si creante nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

La 31 decembrie 2019 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold client pentru care probabilitatea de incasarea este redusa.

Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functii de riscuri pe categorii de clienti.

NOTA 7. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Conturi curente la banci	4,274,369	4,535,075
Numerar in casierie	2,350,668	1,938,203
Alte valori	4,731	12,181
Total	6,629,769	6,485,459

NOTA 8. CAPITAL SOCIAL

	Numar de actiuni	Valoare (RON)	Procent
Arrow Pharmaceuticals INC	159,470,243	15,947,024	31.19
Add Pharmaceuticals Limited	90,105,929	9,010,593	17.62
Rimia Investments Limited	71,960,258	7,196,026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	44,902,271	4,490,227	8.78
GOA Capital SA	19,966,594	1,996,659	3.91
Persoane Fizice	84,684,802	8,468,480	16.57
Alte Persoane Juridice	40,177,316	4,017,732	7.86
Total	511,267,413	51,126,741	100

NOTA 9. IMPRUMUTURI

Imprumuturile bancare au scadenta diferita si rata a dobanzii variabila legata de rata dobanzii Euribor plus o marja. Valorile imprumuturilor contractate de companie sunt exprimate in Euro.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi bancare pe termen lung	16,914,156	13,092,888
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	-	8,248,505
Total	16,914,156	21,341,393
Imprumuturi pe termen scurt		
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	4,137,405	4,239,778
Imprumuturi bancare pe termen scurt	13,698,658	23,350,696
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	-	7,636,945
Total	17,836,063	35,227,419
Total	34,750,219	56,568,811

NOTA 10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	5,929,683	7,515,978
Datorii program national CVR	42,239,144	86,331,493
Datorii catre entitatile din grup	98,889,525	110,720,901
Furnizori de imobilizari	3,719,721	2,428,965
Datorii in legatura cu salariatii	2,107,641	2,272,265
Alte datorii	5,420,185	1,551,991
Avansuri de la clienti	81	10,928
Dobanzi de platit	11,919	33,634
Total datorii mai putin imprumuturi clasificate ca masurate la cost amortizat	158,317,899	210,866,154

NOTA 11. VENITURI NETE DIN VANZARI

	2018	2019
Venituri nete farmaciei proprii	357,253,834	379,146,564
Program national cost-volum-rezultat (CVR)	43,237,996	117,834,657
Discount-uri acordate	(664)	(1,797,861)
Total vanzari nete	400,491,166	495,183,360

NOTA 12. ALTE VENITURI

	2018	2019
Venituri din chirii	1,255,122	2,707,343
Venituri nete din reevaluarea investitiilor imobiliare	3,448,032	3,770,105
Venituri din prestari de servicii	1,988,875	3,095,022
Alte venituri din exploatare	2,743,588	3,509,905
Total	9,435,617	13,082,375

NOTA 13. BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2018	2019
Cheltuieli cu salariile	40,171,911	45,079,061
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	2,424,629	2,495,091
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1,668,337	1,872,339
Total	44,264,877	49,446,491

NOTA 14. ALTE CHELTUIELI

	2018	2019
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2,582,184	2,372,646
Cheltuieli cu chirile	8,166,648	311,100
Cheltuieli de mentenanță	894,388	1,085,395
Cheltuieli cu utilitățile	2,050,744	3,002,540
Cheltuieli cu asigurările	195,183	156,859
Cheltuieli de protocol	582,187	575,229
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	521,265	693,649
Cheltuieli postale și de telecomunicații	304,887	348,665
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	217,774	261,815
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	108,279	80,581
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	1,036,476	1,416,576
Alte cheltuieli de exploatare	1,160,222	1,069,109
Total	17,820,236	11,374,165

NOTA 15. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	2018	2019
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	18,388	19,866
Venituri din diferențe de curs valutar	154,190	(142,977)
Total	172,579	(123,111)
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	129,815	(735,088)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	316,801	(1,272,135)
Total	446,616	(2,007,223)
Rezultat net financiar	(274,038)	(2,130,334)

NOTA 16. STRUCTURA NUMARULUI DE ANGAJATI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Consiliul de administratie (Administratori)	7	7
Conducerea executiva	3	3
Consilieri & Asistent Manager Director General	7	3
Dezvoltare	1	3
SSM si GDRP	2	2
Vanzari	782	809
Logistica & Administrativ & Auto	28	30
Marketing	15	20
Financiar - contabilitate	15	15
Calitate	1	1
Juridic	4	3
Informatica	9	8
Resurse umane	6	7
Audit intern	6	6
Total	886	917
Numar mediu la 31 decembrie 2018 / 2019	742	771

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Rate de structura		
Rata activelor imobilizate	52.4 %	49.0 %
Rata activelor circulante	47.6 %	51.0 %
Rata stabilitatii financiare	50.1 %	43.9 %
Rata globala de indatorare	56.6 %	63.0 %
Rata autonomiei financiare globale	43.4 %	37.0 %
Rata autonomiei financiare la termen	86.5 %	84.4 %
Rate de lichiditate		
Lichiditate generala	1.0	0.9
Lichiditate intermediara	0.8	0.7
Lichiditate la vedere	0.04	0.03
Rate de activitate		
Durata rotatie stocuri (zile)	30	41
Durata incasare creante (zile)	116	118
Ciclul operational (zile)	147	159
Durata plata datoriei ts (zile)	160	181
Ciclul de conversie numerar (zile)	-14	-22
Capital de lucru / Vanzari	-2.0 %	-4.6 %
Rotatia activelor (nr. rotatii)	1.1	1.1
Rate de rentabilitate		
Rentabilitatea exploatarii	2.1 %	1.9 %
Rentabilitatea neta a veniturilor	1.7 %	1.3 %
Marja EBIT	2.1 %	1.5 %
Marja EBITDA ajustata	3.2 %	4.3 %
Rata rentabilitatii economice	4.0 %	3.3 %
Rata rentabilitatii financiare	4.6 %	3.9 %

Situatiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de catre consiliul de administratie la 28 februarie 2020 si semnate in numele acestuia.

Mihai Miron
Preşedintele Consiliului de Administraţie

Alin Rădăşanu
Director Financiar